

GUTMANN GLOBAL BONDS STRATEGY,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG

HALBJAHRESBERICHT
30. JUNI 2023

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

Organe der Gesellschaft und Depotbank _____ 3

Bericht an die Anteilsinhaber _____ 4

Vermögensaufstellung _____ 5 - 6

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG (ALTERNATIVE INVESTMENTFONDS MANAGER)

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien
Tel. 50220/Serie, Telefax 50220/202

AUFSICHTSRAT

Mag. Anton Resch, Vorsitzender (ab 28.03.2023), Mitglied (ab 16.03.2022 bis 28.03.2023)
Dr. Richard Iglar, Vorsitzender (bis 28.03.2023), Mitglied (ab 28.03.2023)
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König (ab 28.03.2023)

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

VORSTAND

Dr. Harald Latzko
Mag. Thomas Neuhold, BA
Jörg Strasser
MMag. Christoph Olbrich

FONDSMANAGEMENT

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, Wien

DEPOTBANK (VERWAHRSTELLE)

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

BANKPRÜFER

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

PRÜFER DES FONDS

BDO Assurance GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **Gutmann Global Bonds Strategy**, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Jänner 2023 bis 30. Juni 2023 vorzulegen:

	Thesaurierungs- tranche (AT0000642392)	Vollthesaurierungs- tranche (AT0000A2UWG5)
	in EUR	in EUR
Fondsvermögen per 30.06.2023	234.285.686,02	24.183.649,19
Fondsvermögen per 31.12.2022	218.725.892,16	9.856.921,76
Anteile per 30.06.2023	17.992.702	262.808
Anteile per 31.12.2022	17.100.862	109.045
Rechenwert je Anteil per 30.06.2023	13,02	92,02
Rechenwert je Anteil per 31.12.2022	12,79	90,39
Rendite je Anteil in % *)	1,80	1,80

*) Die Wertentwicklung wird von der Gutmann KAG anhand der OeKB-Methode, basierend auf der Anteilswertermittlung durch die Depotbank, berechnet. Die OeKB-Methode unterstellt eine gänzliche Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag. Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Allfällige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2023

Fonds: Gutmann Global Bonds Strategy
 ISIN: AT0000642392,AT0000A2UWG5

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
INVESTMENTZERTIFIKATE								
AT000061181	GUTMANN EUR S.-T.BD.(A)	EUR	595.753	66.420	149.200	95,760000	57.049.307,28	22,07
AT0000675673	GUTMANN EUR BD OPP.(A)	EUR	570.278	45.000		10,370000	5.913.782,86	2,29
AT0000856802	GUTMANN EURO BONDS EUR(A)	EUR	1.567.336	442.600		64,880000	101.688.759,68	39,34
AT0000856810	GUTMANN INTL BONDS (A)	EUR	2.434.597	1.446.000		5,570000	13.560.705,29	5,25
AT0000A0LSH4	GUTMANN GL.IN.BD.(EUR)(A)	EUR	146.001	14.000	59.000	121,690000	17.766.861,69	6,87
AT0000A0PET0	GUTMANN EA.EU.BD.(EUR)(A)	EUR	97.756	8.800		107,390000	10.498.016,84	4,06
AT0000A0W3A2	GUTMANN EURO CORP. BDS(A)	EUR	192.558	15.500		99,010000	19.065.167,58	7,38
AT0000A15Q55	GUTM.EURO ANLN.H FDS A	EUR	73.682	9.970		94,190000	6.940.107,58	2,69
AT0000A15Q89	GUTM.EURO ST ANLN.H FDS T	EUR	38.737	1.900		94,190000	3.648.638,03	1,41
AT0000A1H591	GUTM USD ANLEIHEFDS (A)	USD	71.287	4.000		95,740000	6.268.096,96	2,43
AT0000A1XM27	GUTMANN EUR OP.DUR.BD.(T)	EUR	111.244	3.450		92,230000	10.260.034,12	3,97
IE00B96LYN04	MUZ.F.-M.AMERICAYI.HEOHGD	EUR	50.492	6.050		109,940000	5.551.090,48	2,15
SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE							258.210.568,39	99,90
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							258.210.568,39	99,90
DEVISENTERMINGESCHÄFTE								
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR								
DTG085594	0,0000 DTG USD EUR 21.09.23	USD	-6.100.000			1,093251	61.526,29	0,02
SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE							61.526,29	0,02
BANKGUTHABEN								
EUR-Guthaben							287.917,90	0,11
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							-85.807,85	-0,03
SUMME BANKGUTHABEN							202.110,05	0,08
ABGRENZUNGEN								
ZINSENANSPRÜCHE							1.532,60	0,00
DIVERSE GEBÜHREN							-6.402,12	0,00
SUMME ABGRENZUNGEN							-4.869,52	0,00
SUMME Fondsvermögen							258.469.335,21	100,00

ERRECHNETER WERT Gutmann Global Bonds Strategy	EUR	13,02
ERRECHNETER WERT Gutmann Global Bonds Strategy	EUR	92,02
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Bonds Strategy	STÜCK	17.992.702
UMLAUFENDE ANTEILE Gutmann Global Bonds Strategy	STÜCK	262.808

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT	KURS
	in EUR	
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
US Dollar	USD	1 = EUR 1,088850

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG081763	DTG USD EUR 17.03.23	EUR	0,00		5.706.827,01
DTG083724	DTG USD EUR 14.06.23	EUR	0,00	5.756.883,96	5.756.883,96
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG081763	DTG USD EUR 17.03.23	USD	0,00	6.100.000,00	
DTG083724	DTG USD EUR 14.06.23	USD	0,00	6.100.000,00	6.100.000,00

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Gesamrendite-Swap ist ein Derivat, bei dem die Gesamterträge des zugrundeliegenden Finanzinstruments gegen fest vereinbarte Zahlungen (fix oder variabel) getauscht werden. Als Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gelten die unter Artikel 3 Nummer 11 der Verordnung (EU) 2015/2365 genannten Geschäfte.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 sowie mit Gesamrendite-Swaps vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Wien, im August 2023

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

Dr. Harald Latzko m.p. Mag. Thomas Neuhold m.p. Jörg Strasser m.p. MMag. Christoph Olbrich m.p.